

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑIA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2018	2017
Bancos Locales	72.040	303.224
	72.040	303.224

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

2. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

<u>Por cobrar corto plazo (1)</u>	Relación	2018	2017
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Filial / Comercial	436.999	-
Calademar S. A.	Filial / Comercial	391.936	200
Cipron C.Ltda.	Filial / Comercial	19.601	1.528
Negocios Industriales Real NIRSA S. A.	Filial / Comercial	12.486	785
Procae C. Ltda.	Filial / Comercial	10.028	5.849
Terraquil S. .A	Filial / Comercial	4.429	-
Penaeus	Filial / Comercial	360	-
		875.839	8.362
<u>Por cobrar largo plazo</u>			
Calademar S. A. (2)	Filial / Comercial	115.707	115.707
		115.707	115.707
<u>Por pagar corto plazo</u>			
Negocios Industriales Real NIRSA S. A. (3)	Filial / Comercial	1.014.589	300.433
Cipron C. Ltda. (4)	Filial / Comercial	128.994	118.460
Procae C. Ltda. (4)	Filial / Comercial	125.428	158.550
Calademar S. A. (4)	Filial / Comercial	123.560	397
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Filial / Comercial	1.135	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial / Comercial	554	-
Laboratorio de Larvas Penaeus S. A.	Filial / Comercial	141	9.108
Copromar C. Ltda.	Filial / Comercial	70	97
Realveg S. A.	Filial / Comercial	43	37
		1.394.514	587.082

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas de camarón, fertilizantes, balanceados e insumos, a la fecha de emisión de este informe ha sido liquidados en un 21%.
- (2) Corresponde a préstamos otorgados, se registra a su valor nominal y no generan interés.
- (3) Corresponde a anticipos recibidos por la futura venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe ha sido liquidados en un 67%.
- (4) Corresponde a cuentas por pagar comerciales y prestamos recibidos para capital de trabajo, se registra a su valor nominal y no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2018					
	Compra de insumos, suministros y servicios	Transporte	Préstamos	Venta de camarón, balanceado	Otros	Total
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	-	-	-	-	2.537	2.537
Calademar S. A.	4.608	-	-	396.868	-	401.476
Cipron C.Ltda.	39.703	-	-	47.800	-	87.503
Copromar C. Ltda.	-	-	-	-	83	83
Laboratorio de Larvas Penaeus S. A.	28.560	-	-	-	-	28.560
Promusterra	-	-	25.000	-	-	25.000
Terraquil S. A.	-	-	-	4.411	-	4.411
Nirsa S. A.	-	34.390	-	1.882.332	9.489	1.926.211
Proosorja S. A.	-	786	-	1.056.297	259	1.057.342
Realveg	-	-	-	-	269	269
Procae C. Ltda.	366.126	-	-	137.282	-	503.408
	438.997	35.176	25.000	3.524.990	12.637	4.036.800

	2017			
	Compra de insumos, suministros y servicios	Préstamos	Venta de camarón, balanceado	Total
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	5.374	-	-	5.374
Calademar S. A.	500	-	-	500
Cipron C.Ltda.	24.024	118.000	21.069	163.093
Copromar C. Ltda.	286	-	-	286
Laboratorio de Larvas Penaeus S. A.	9.200	-	-	9.200
Luthorcorp S. A.	13.871	-	-	13.871
Nirsa S. A.	34.770	-	2.051.637	2.086.407
Proosorja S. A.	3.212	-	415.575	418.787
Realveg	595	-	-	595
Procae C. Ltda.	265.481	30.000	19.548	315.029
	357.313	148.000	2.507.829	3.013.142

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Empleados	7.312	10.395
Anticipo a proveedores (1)	1.416	19.760
Otras	646	646
	9.374	30.801

4. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos biológicos consistían en:

	2018	2017
Cultivos en proceso (1)	587.868	835.477
	587.868	835.477

(1) Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden larvas, balanceado, fertilizantes, mano de obra, y otros costos directos e indirectos.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	2018	2017
Balanceados, fertilizantes y suplementos	189.099	144.975
Repuestos y herramientas	48.274	62.986
Bodega en tránsito	397	140
Larvas	-	9.982
	237.770	218.083

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Ventas	Transferencia	Saldo al 31/12/2018
Embarcaciones y Aparejo	3.040	-	-	-	3.040
Infraestructura camaronera	145.580	-	-	221.865	367.445
Maquinaria y equipo	515.542	-	(3.000)	-	512.542
Muebles y enseres	4.076	-	-	-	4.076
Instalaciones	57.058	-	-	-	57.058
Equipos y otros	209.770	119.733	-	-	329.503
Vehiculos	19.101	-	-	-	19.101
Equipo de computación	4.098	1.932	-	-	6.030
Construcciones en curso	167.854	76.132	-	(221.865)	22.121
	1.126.119	197.797	(3.000)	-	1.320.916
Depreciación Acumulada	(191.077)	(125.552)	2.018	-	(314.611)
	935.042	72.245	(982)	-	1.006.305

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Transferencia	Saldo al 31/12/2017
Embarcaciones y Aparejo	1.140	1.900	-	3.040
Infraestructura camaronera	66.382	1.797	77.401	145.580
Maquinaria y equipo	462.292	53.250	-	515.542
Muebles y enseres	3.280	796	-	4.076
Instalaciones	57.058	-	-	57.058
Equipos y otros	51.016	158.754	-	209.770
Vehiculos	14.013	5.088	-	19.101
Equipo de computación	2.110	1.988	-	4.098
Construcciones en curso	54.267	190.988	(77.401)	167.854
	711.558	414.561	-	1.126.119
Depreciación Acumulada	(116.574)	(74.503)	-	(191.077)
	594.984	340.058	-	935.042

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones financieras consistían en:

Institución Financiera	Fecha		%	2018	2017
	Emisión	Vto.			
<u>Corto plazo</u>					
Banco Bolivariano	27/12/2017	28/12/2018	7,00%	100.000	100.000
				100.000	100.000
<u>Largo plazo</u>					
Banco Bolivariano	30/11/2017	28/12/2018	7,00%	100.000	200.000
				100.000	200.000

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores locales	632,172	491,161
Pasivos estimados	102,819	14,592
	734,991	505,753

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios a empleados consistían en:

(a) Corto plazo

	2018	2017
Obligaciones con el IESS	5.932	12.403
Beneficios sociales	17.571	32.712
Participación trabajadores	-	7.348
Liquidaciones por pagar	7.683	7.917
	31.186	60.380

(b) Largo plazo

Jubilación patronal	19.291	10.525
Desahucio	8.179	6.798
	27.470	17.323

En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	17.323	19.409
Costo neto del periodo	15.612	4.816
Ganancias / Pérdidas (ORI)	(21.190)	(6.902)
Ajuste	15.725	-
Saldo final	27.470	17.323

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

10. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	88.343	193.224
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	21.128	10.956
Retenciones IVA	471	445
	109.942	204.625

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	3.284	9.604
Retenciones en la fuente de IVA	2	375
	3.286	9.979

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2018 y 2017:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	26.953	14.122
	26.953	14.122

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(525.873)	48.986
(-) Participación trabajadores	-	(7.348)
(+) Gastos no deducibles	36.688	7.729
Utilidad gravable	(489.185)	49.367
Tasa impuesto a la renta (ver nota 11 (e))	28%	25%
Impuesto a la renta causado	-	12.342
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	26.953	23.536
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto ejecutivo No. 210	-	(9.414)
Provisión para impuesto a la renta corriente	26.953	14.122
Más (menos):		
(+) Anticipo pendiente de pago	25.078	14.122
(-) Retenciones del período	(35.250)	(25.078)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(10.956)	-
(Saldo a favor del contribuyente) Impuesto a pagar	(21.128)	(10.956)

11. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de venta consistían en:

	2018	2017
Larvas, balanceados, fertilizantes.	2.962.614	1.356.134
Sueldos y salarios	311.308	417.550
Depreciación	125.552	74.503
Seguridad	83.510	29.265
Beneficio sociales e IESS	80.581	157.141
Alimentacion	60.977	68.129
Transporte	35.604	51.981
Mantenimientos y Reparaciones	21.441	89.982
Jubilación y Desahucio	7.794	4.816
Honorarios profesionales	2.890	2.332
Alquiler maquinarias	-	48.486
Otros gastos de fabricacion	37.308	17.255
	3.729.579	2.317.574

12. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas consistían en:

	2018	2017
Servicio de transporte	35.501	27.685
Servicios de logistica	3.776	3.930
	39.277	31.615

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos consistían en:

	2018	2017
Iva que se carga al gasto	27.427	16.503
Sueldos	19.700	15.271
Impuestos y contribuciones	8.864	11.232
Servicios contratados	8.312	7.005
Beneficios sociales	7.835	8.289
Suministros y materiales	356	1.254
Seguros y Reaseguros	470	322
Otros gastos generales	9.966	5.108
	82.930	64.984

14. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros consistían en:

	2018	2017
Intereses bancarios	18.621	-
Intereses pagados	1.604	404
Comisiones bancarias	791	1.094
	21.016	1.498

15. OTROS INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros ingresos netos consistían en:

	2018	2017
Venta de balanceados	3.264	620
Venta de larvas	(2.090)	(2.592)
Venta de fertilizantes, suplementos y quimicos	348	13
Utilidad por venta de activo fijo	8.393	-
Otros ingresos	11.136	54
Otros egresos	(6.975)	(649)
	14.076	(2.554)

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 203.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Albec Trade LLC	202.999	99,9995%	0,04	8119,96
Gaitan Parra Blas Roberto	1	0,0005%	0,04	0,04
	203.000	100%		8.120

Atentamente,


José Ramos Herrera
CONTADOR